Aanvullend Prospectus

Avero Achmea Garantiefonds

achmea

Het Aanvullend Prospectus

Het Prospectus van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. betreffende de beleggingsfondsen van de beleggingsverzekeringen bestaat uit een Basis Prospectus en een Aanvullend Prospectus. Begrippen die vermeld zijn in het Aanvullend Prospectus, hebben dezelfde betekenis als in het Basis Prospectus.

Het Aanvullend en Basis Prospectus: wat leest u waar?
In dit Aanvullend Prospectus leest u de belangrijkste zaken over het 'Avéro Achmea Garantiefonds'. Er wordt onder meer ingegaan op het beleggingsbeleid, risico's en de fondskosten.
In het Basis Prospectus vindt u onder andere algemene informatie over Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V., Achmea Investment Management B.V. en over de Fondsen.

Zorgt u ervoor dat u het Aanvullend en Basis Prospectus goed leest
Bij beleggen neemt u financieel risico. Ook als u belegt in de Fondsen van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. Daarom is het belangrijk dat u begrijpt welke risico's u loopt.

De in dit Aanvullend Prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover dit aan de directie van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van dit Aanvullend Prospectus zou wijzigen.

Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. is er verantwoordelijk voor dat de gegevens in dit Aanvullend Prospectus juist en volledig zijn.

Bij beleggen gelden soms wettelijke beperkingen. Voor het Basis en Aanvullend Prospectus geldt uitsluitend Nederlands recht.

Er zijn een paar langere begrippen afgekort
We willen u het lezen zo gemakkelijk mogelijk maken. Daarom is het 'Avéro Achmea Garantiefonds' aangeduid als 'het Fonds'. En verder wordt 'Achmea IM' gebruikt als Achmea Investment Management B.V. wordt bedoeld.

Heeft u vragen?
Beleggen blijft een moeilijk onderwerp. In dit Aanvullend Prospectus wordt geprobeerd de zaken zo helder mogelijk uit te leggen. Daarvoor is ook de 'Begrippenlijst Unit Linked Beleggingsfondsen' te gebruiken. Daarin worden de moeilijke begrippen die vermeld staan in het Basis en Aanvullend Prospectus uitgelegd. U vindt deze Begrippenlijst op de website van de verzekeraar.

Heeft u vragen? Begrijpt u iets niet? Neemt u dan contact op met uw adviseur of tussenpersoon.

Dit Aanvullend Prospectus is geldig vanaf 1 juli 2026.

Inhoudsopgave

1. Inleiding
2. Waarin belegt het Fonds?
3. Hoe verdeelt het Fonds haar beleggingen?
4. De fondskosten
5. Hoe kunt u de prestaties van het Fonds beoordelen?
6. Risico's
7. Duurzaamheidsrisico's
8. De Vermogensbeheerder
9. Dividendbeleid
10. Hoe bepaalt BNY Mellon de waarde van het Fonds?
11. In het verleden behaalde resultaten
12. Jaarrekening

Bijlage A: Precontractuele informatieverschaffing Avéro Achmea Garantiefonds

1. Inleiding

Het 'Avéro Achmea Garantiefonds' (het Fonds) wordt door Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. aangeboden in de beleggingsverzekeringen van Avéro Achmea. Het Fonds is gestart op 31 januari 1999.

Garantie

Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. garandeert op de einddatum minimaal een rendement van 3% op jaarbasis op de netto investering. Onder de volgende voorwaarden wordt deze garantie gegeven:
De garantie wordt verstrekt op de einddatum:

- voor de in de polis genoemde premieafspraken;
- indien u in de periode van 5 jaar voor de einddatum ononderbroken aan het Fonds heeft deelgenomen.

De garantie wordt tevens verstrekt op extra stortingen indien:

- inschrijving in het Fonds nog openstaat;
- de extra stortingen minimaal 5 jaar voor de einddatum hebben plaatsgevonden.

In enkele gevallen is de garantie ook op een andere datum dan de einddatum van toepassing, mits minimaal 5 jaar voor beëindiging ononderbroken is deelgenomen in het fonds:

- het pensioenkapitaal tussentijds wordt omgezet in een pensioen bij Avéro Achmea;
- het lijfrentekapitaal tussentijds wordt omgezet in een lijfrente bij Avéro Achmea;
- de polis is verpand aan Avéro Achmea en het kapitaal wordt gebruikt voor een volledige aflossing van de hypotheek;
- waardeoverdracht plaatsvindt naar een andere verzekeraar of pensioenfonds bij van toepassing zijn van de Pensioenwet;
- de verzekerde overlijdt.

2. Waarin belegt het Fonds?

Het Fonds belegt in de onderstaande beleggingen (hierna "Achmea IM Beleggingsfondsen" genoemd, zoals beschreven in het Basisprospectus):

1. Investment Grade Bedrijfsobligaties via Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged
2. Euro Staatsobligaties via Achmea IM Euro Government Bond Fund

Het doel van het Fonds bij dit type beleggingen is vermogensgroei op de lange termijn. Particuliere beleggers kunnen niet direct beleggen in deze twee Achmea IM Beleggingsfondsen.

Duurzaamheidskenmerken
Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggingsbeleid van Achmea Investment Management B.V. (hierna genoemd: "Achmea IM") is van toepassing. In het Basis Prospectus leest u hier meer over. Dit Fonds promoot onder andere sociale en/of ecologische kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen, waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit Fonds als artikel 8 onder SFDR.

Meer informatie over de ecologische of sociale kenmerken leest u in Bijlage A van dit prospectus

2.1 Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged

Dit Achmea IM Beleggingsfonds belegt in obligaties. Vooral in obligaties met een relatief goede kredietwaardigheid ('Investment Grade'). De kans dat financiële verplichtingen dan niet worden nagekomen is kleiner dan bij obligaties met een minder goede kredietwaardigheid.

In welke obligaties kan worden belegd?

- Wereldwijde bedrijfsobligaties genoteerd in Euro of Amerikaanse dollar, waarbij de nadruk ligt op Europa en Noord-Amerika.
- Staatsgerelateerde obligaties
  Dit zijn obligaties van nationale overheden, uitgegeven in Euro of Amerikaanse dollar, terwijl hun thuisvaluta een andere is of obligaties van overheidsgerelateerde en supranationale instellingen.
- Nederlandse, Duitse en Amerikaanse staatsobligaties

Waarin kan nog meer worden belegd?

- Futures voor de optimalisering van de rendements-/risicoverhouding.
- Valutatermijncontracten
  Valuta exposure wordt naar Euro afgedekt. Hierbij geldt dat non-Euro exposure niet te allen tijde volledig afgedekt is en dat beperkte non-Euro exposure kan worden aangehouden.
- Liquiditeiten
  Dit zijn bankrekeningen, deposito's en beleggingen in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund.
- Er mag van de totale portefeuillewaarde voor maximaal 10% direct belegd worden in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z en in door Achmea IM geselecteerde ETF's, waarvan het beleggingsbeleid van de ETF aansluit bij het beleggingsbeleid van het Achmea IM Beleggingsfonds. Een ETF is een instrument waarmee een benchmark kan worden gevolgd. Dit doet de ETF door het kopen van de onderliggende beleggingen of via derivaten. ETF's die volledig bestaan uit derivaten (synthetische ETF's) zijn niet toegestaan. Het is Achmea IM toegestaan om ETF's te selecteren waarbinnen sprake is van securities lending. Er wordt enkel gebruik gemaakt van ETF's om snel marktexposure op of af te kunnen bouwen, indien sprake is van grote in- en/of outflows en/of bij een verandering van de marktvisie.

Wat is verder belangrijk?

- Er is sprake van een 'actief beleggingsbeleid'. Dit houdt in dat de benchmark niet wordt gevolgd. De portefeuille wijkt dus af van de benchmark.
- Door actief te beleggen is het doel om een beter rendement te behalen dan de benchmark. Maar het is ook mogelijk dat er een lager rendement dan de benchmark wordt behaald. Er zijn grote verschillen met de benchmark mogelijk. Dit staat los van het feit dat in het rendement fondskosten zijn verwerkt en in de benchmark niet.
- De benchmark is de Bloomberg Barclays 50% US Agg Credit Total Return Index (EUR hedged) + 50% Euro Agg Credit Total Return Index (EUR hedged).
- Er wordt maximaal 15% in uitgevende instellingen buiten de benchmark ('off benchmark') belegd. De onderstaande beleggingen zijn geen off benchmark posities:
  - Liquiditeiten
  - Staatsobligaties
  - Uitgevende instellingen die onderdeel van de benchmark waren of worden als gevolg van (verwachte) benchmarkveranderingen
- Er wordt belegd in obligaties met een rating van minimaal BB-. Mocht een obligatie na belegging lager worden gewaardeerd dan BB-, dan wordt deze maximaal 6 maanden aangehouden.
- Het rating beleid van Achmea IM wordt gevolgd.

- Achmea is vermogensbeheerder van dit Achmea IM Beleggingsfonds.
- Achmea IM onderzoekt doorlopend de ontwikkelingen binnen de verschillende sectoren, de macro-economie en de invloed daarvan op de financiële markten wereldwijd.

Wat zijn de duurzaamheidskenmerken?
Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggingsbeleid van Achmea IM is van toepassing op het Achmea IM Beleggingsfonds. In het Basis Prospectus leest u hier meer over. Dit Achmea IM Beleggingsfonds promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen, waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit Achmea IM Beleggingsfonds als artikel 8 onder SFDR.

2.2 Achmea IM Euro Government Bond Fund

In dit Achmea IM Beleggingsfonds wordt minimaal voor 75% in staatsobligaties uitgegeven door Eurozone landen. Daarnaast wordt ook belegd in overheidsgerelateerde obligaties inclusief obligaties uitgegeven door een supranationale instelling.

Waarin kan nog meer worden belegd?
- Opties op toegestane instrumenten, rentefutures, renteswaps en inflatieswaps voor de optimalisering van de rendements-/risicoverhouding.
- Valuta spots, forwards en swaps
  Valuta exposure wordt naar Euro afgedekt. Hierbij geldt dat non-Euro exposure niet te allen tijde volledig afgedekt is en dat beperkte non-Euro exposure kan worden aangehouden.
- Liquiditeiten
  Dit zijn bankrekeningen, deposito's en beleggingen in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund.
- Retrocessieovereenkomsten (Repo's)
- Omgekeerde retrocessieovereenkomsten (Reverse repo's)
- Er mag van de totale portefeuillewaarde voor maximaal 10% direct belegd worden in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z en in door Achmea IM geselecteerde ETF's, waarvan het beleggingsbeleid van de ETF aansluit bij het beleggingsbeleid van dit Achmea IM Beleggingsfonds. Een ETF is een instrument waarmee een benchmark kan worden gevolgd. Dit doet de ETF door het kopen van de onderliggende beleggingen of via derivaten. ETF's die volledig bestaan uit derivaten (synthetische ETF's) zijn niet toegestaan. Het is Achmea IM toegestaan om ETF's te selecteren waarbinnen sprake is van securities lending. Er wordt enkel gebruik gemaakt van ETF's om snel marktexposure op of af te kunnen bouwen, indien sprake is van grote in- en/of outflows en/of bij een verandering van de marktvisie.

Wat is verder belangrijk?
- Er is sprake van een actief beleggingsbeleid. Door een maximale tracking error van 1,5% te hanteren blijft de afwijking van de samenstelling van de portefeuille van het Achmea IM Beleggingsfonds ten opzichte van de benchmark naar verwachting relatief beperkt. Dit houdt in dat de benchmark niet wordt gevolgd. De portefeuille wijkt dus af van de benchmark.
- Door actief te beleggen is het doel om een beter rendement te behalen dan de benchmark. Maar het is ook mogelijk dat er een lager rendement dan de benchmark wordt behaald. Er zijn grote verschillen met de benchmark mogelijk. Dit staat los van het feit dat in het rendement fondskosten zijn verwerkt en in de benchmark niet.
- Er wordt maximaal 15% buiten de Eurozone belegd.
- Het maximale gewicht van uitgevende entiteiten met een rating lager dan BBB- bedraagt 10%.
- Uitgevende entiteiten binnen de Eurozone beschikken minimaal over een BB- rating.

- Uitgevende entiteiten buiten de Eurozone beschikken minimaal over een A- rating
- Mocht een obligatie of een onderliggende waarde van een derivaat na belegging lager worden gewaardeerd dan BB- of A-, dan wordt deze obligatie maximaal 6 maanden aangehouden.
- Het rating beleid van Achmea IM wordt gevolgd.
- De maximale looptijd van een (reverse) retrocessieovereenkomst is 1 jaar.
- De totale (reverse) repo exposure bedraagt maximaal 10% van de totale netto vermogenswaarde van het Fonds.
- Voor maximaal 15% mag belegd worden in overheidsgerelateerde obligaties (inclusief supranationale instellingen zoals de Europese Investeringsbank).
- Duurzame beleggingen: Minimaal 4% wordt belegd in groene obligaties die voldoen aan het Achmea IM beoordelingsraamwerk en de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR. Groene obligaties zijn obligaties waarvan de opbrengsten gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. Achmea IM gebruikt haar eigen onafhankelijke raamwerk om te beoordelen of groene obligaties voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR en de kwaliteits- en duurzaamheidscriteria van Achmea IM. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative. Voor zover mogelijk belegt het Achmea IM Beleggingsfonds in obligaties die ecologisch duurzame economische activiteiten financieren, zoals gedefinieerd in de EU Taxonomie.
- Het rating beleid van Achmea IM wordt gevolgd.
- De benchmark is de Bloomberg Euro Agg Treasury GDP Risk Weighted - Total Return Index .
- Achmea IM is vermogensbeheerder van dit Achmea IM Beleggingsfonds.
- Achmea IM onderzoekt doorlopend de ontwikkelingen binnen de verschillende sectoren, de macro-economie en de invloed daarvan op de financiële markten wereldwijd.

Wat zijn de duurzaamheidskenmerken?
Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggingsbeleid van Achmea IM is van toepassing op het Achmea IM Beleggingsfonds. In het Basis Prospectus leest u hier meer over. Dit Achmea IM Beleggingsfonds promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. Hiermee classificeert dit Achmea IM Beleggingsfonds als artikel 8 onder SFDR.

Securities Financing Transactions Regulation informatie
In het beleggingsbeleid is vastgelegd dat Achmea IM bij de uitvoering van het beleggingsbeleid gebruik kan maken van "omgekeerde retrocessie overeenkomsten (reverse repo's). Hieronder verstrekken wij nadere informatie gebaseerd op de Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012.

Tegenpartijenbeleid reverse repo's
Bij het aangaan van reverse repo's hanteren wij een selectief beleid van tegenpartijen.

Waardering
De omgekeerde retrocessie overeenkomsten worden door Achmea IM op nominaal gewaardeerd. Meer hierover leest in hoofdstuk 6, Waardering en resultaatbepaling, in het Basisprospectus.

Bewaarneming
De ontvangen zekerheden worden bewaard op de collateral account bij de Bewaarder.

Regelingen voor zekerheden en hergebruik van activa

Achmea IM zal uitsluitend omgekeerde retrocessie overeenkomsten aangaan met onderpand zoals opgenomen bij de restricties. Bij de vaststelling van de hoeveelheid te leveren instrumenten kan een afslag op de actuele marktwaarde van deze instrumenten in mindering worden gebracht. Onder een omgekeerde retrocessie overeenkomst verkregen instrumenten of onder een retrocessie overeenkomst geleverde instrumenten zullen niet worden hergebruikt.

Rendementen en kosten
Het resultaat van de omgekeerde retrocessie overeenkomst komt volledig ten gunste of ten laste van het Fonds.

2.3. Hefboomfinanciering

In deze paragraaf wordt informatie verstrekt of direct in het Fonds of indirect via de belegging in het Achmea IM Beleggingsfonds, sprake is van hefboomfinanciering en over de risico's daarvan. Van hefboomfinanciering is sprake als posities worden ingenomen met geleend geld, geleende effecten, of een hefboom als onderdeel van (bepaalde) derivatenposities. Indien gebruik wordt gemaakt van hefboomfinanciering vergroot dit de risicopositie van het Fonds en kan uw belegging risicovoller zijn dan wanneer geen gebruik wordt gemaakt van hefboomfinanciering.

De wetgever heeft regels opgesteld om hefboomfinanciering te berekenen en te verantwoorden. De berekening vindt plaats volgens enerzijds de netto methode, officieel genaamd de methode op basis van gedane toezeggingen. En anderzijds vindt de berekening plaats volgens de bruto methode. Ieder jaar zal het Fonds in zijn jaarrekening de uitkomst van deze berekeningen verantwoorden. In het Fonds zelf is de hefboomfinanciering naar verwachting conform bovengenoemde berekeningsmethodieken nihil. In overeenstemming met het beleggingsbeleid is er indirect wel sprake van hefboomfinanciering waar het Fonds aan kan blootstaan door de belegging in het Achmea IM Beleggingsfonds.

Uitgangspunt is dat in het Fonds geen sprake is van hefboomfinanciering als gevolg van geleend geld of geleende effecten. Een eventuele debetstand ('overdraft'), tot 10% van de waarde van de activa van het Fonds, wordt alleen gebruikt voor het opvangen van een tijdelijk liquiditeitentekort. Dit kan bijvoorbeeld ontstaan door afwikkeling van reguliere transacties in het portefeuillemanagement, of als gevolg van toe- en uittredingen. Deze debetstand vormt geen hefboomfinanciering. Uitgangspunt is verder dat derivaten gebruikt kunnen worden voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer. Het gebruik maken van derivaten is ter ondersteuning van het beleggingsbeleid van het Fonds. Het niveau van hefboomfinanciering op basis van de netto methode (methode van gedane toezeggingen, zoals beschreven in de AIFMD-richtlijn) is voor het Fonds gemaximeerd op 200%.

2.4. Benchmarkverordening

Op 1 januari 2018 is de Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement betreffende het gebruik van indices als benchmarks voor beleggingen van toepassing (de "Benchmarkverordening") zoals van tijd tot tijd gewijzigd. Wij hebben een plan opgesteld, waarin aangegeven is welke maatregelen wij nemen als een (in scope) benchmark materieel van samenstelling wijzigt, niet langer wordt aangeboden of als de beheerder van een (in scope) benchmark of de (in scope) benchmark zelf niet meer is geregistreerd bij European Securities Markets Authority (ESMA) of als de (in scope) benchmark is of wordt aangetekend met een openbare kennisgeving door ESMA. Meer informatie over de betreffende procedures is beschikbaar op verzoek. In onderstaande tabel is een overzicht opgenomen van de benchmarks zoals door Achmea IM wordt gehanteerd (zie voor meer informatie bovenstaande paragrafen). Deze benchmarks zijn benchmarks in de zin van de Benchmarkverordening, De beheerder van deze benchmark of de (in scope) benchmark zelf is op de datum van dit prospectus geregistreerd bij de ESMA.

In onderstaande tabel is een overzicht opgenomen van de benchmarks van de Achmea IM Beleggingsfondsen.

	Benchmark	Geregistreerd bij ESMA?
Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	Bloomberg Barclays 50% US Agg Credit Total Return Index (EUR hedged) + 50% Euro Agg Credit Total Return Index (EUR hedged)	Ja
Achmea IM Euro Government Bond Fund	Bloomberg Euro Agg Treasury GDP Risk Weighted - Total Return Index.	Ja

3. Hoe verdeelt het Fonds haar beleggingen?

Bij het beleggen in de verschillende beleggingscategorieën wordt een bepaalde verdeling aangehouden, de strategische beleggingsmix. Er wordt voor 50% in Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged en voor 50% in Achmea IM Euro Government Bond Fund belegd. Afhankelijk van de marktomstandigheden kan binnen de grenzen afgeweken worden van de strategische beleggingsmix. Dit heet de bandbreedte. Er wordt dus altijd tussen de 40% en 60% belegd in Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged en tussen de 40% en 60% in Achmea IM Euro Government Bond Fund.

	Strategische beleggingsmix	Bandbreedte
Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged	50%	40-60%
Achmea IM Euro Government Bond Fund	50%	40-60%

Daarnaast kan het Fonds voor een klein gedeelte geld op een betaalrekening aanhouden.

4. De fondskosten

Kosten

Het totaal van de beheer- en overige kosten, Total Expense Ratio (TER), dat direct danwel indirect ten laste van het Avéro Achmea Garantiefonds wordt gebracht, bedraagt het hieronder vermelde percentage. De TER bedraagt 1,00% op jaarbasis en bestaat uit:

Beheerkosten

Het betreft de kosten voor het beheer van de beleggingen. Deze kosten bedragen 0,25% op jaarbasis.

Overige kosten

De overige kosten die in rekening worden gebracht bij het Fonds liggen op het gebied van marketing, externe adviseurs, toezicht, beleggingsadministratie, publicatie van koersen, prospectussen en factsheets. De kosten bedragen 0,75% op jaarbasis.

Kosten toe- en uittreding

Kosten veroorzaakt door of verband houdende met toe- en uittreding, als brokerkosten, bankkosten en belastingen, worden door Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen voldaan. Spreads tussen bied- en laatprijzen en de eventuele verandering in de marktprijs als gevolg van de transactie komen ten laste van het Fonds.

Transactiekosten

Transactiekosten die gemaakt worden in verband met of als gevolg van het beheer van het fondsvermogen, zoals kosten voor effectentransacties en rentekosten, worden direct of indirect ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht.

5. Hoe kunt u de prestaties van het Fonds beoordelen?

Wilt u weten hoe het Fonds presteert? Dit kunt u voor dit Fonds vergelijken aan de hand van een zogenoemde 'samengestelde benchmark'. Dat is een objectieve vergelijkingsmaatstaf om de rendementen van het Fonds te vergelijken. Voor elk Achmea IM Beleggingsfonds is een passende benchmark gekozen. Samen zorgen de afzonderlijke benchmarks voor de samengestelde benchmark van het Fonds. Dit gebeurt in de verhouding van de strategische beleggingsmix:

	Benchmark	**Strategische beleggingsmix**
Investment Grade Bedrijfsobligaties	Bloomberg Barclays 50% US Agg Credit Total Return Index (EUR hedged) + 50% Euro Agg Credit Total Return Index (EUR hedged)	50%
Euro Staatsobligaties	Bloomberg Euro Agg Treasury GDP Risk Weighted - Total Return Index	50%

Als u vergelijkt, let er dan op dat er in de benchmark geen rekening wordt gehouden met fondskosten en bij het rendement van het Fonds wel.

6. Risico's

Bij beleggen loopt u risico's. Uw belegging kan in waarde stijgen. Maar dat is niet zeker. Uw belegging kan ook in waarde dalen. U kunt dus minder terugkrijgen dan u heeft ingelegd. Of erger nog, u kunt uw inleg zelfs helemaal kwijtraken.

De waardeontwikkeling van de belegging is namelijk afhankelijk van fluctuaties in prijzen van individuele financiële instrumenten waarin direct of indirect middels de Achmea IM Beleggingsfondsen door het Fonds wordt belegd. Deze fluctuaties in prijzen van individuele financiële instrumenten zijn het gevolg van ontwikkelingen op de kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten. De koers en de waarde van de beleggingen van het Fonds worden door deze fluctuaties beïnvloed met als gevolg dat de (intrinsieke) waarde (in euro) van het Fonds kan dalen.

Er wordt in volgorde van relevantie aangegeven welke risico's het meest van toepassing zijn op het Fonds. Dit gebeurt van groot naar klein. Het grootste risico wordt als eerste vermeld en het kleinste risico als laatste. De risico's worden met hulp van het 'kans maal impactmodel' beoordeeld. Dit betekent dat per risico wordt bekeken hoe groot de kans is dat het risico ten aanzien van de beleggingen optreedt en wat dit betekent voor de koers van het Fonds. Regelmatig wordt getoetst of de beheersmaatregelen nog voldoen of aangepast moeten worden. In de jaarrekening leest u welke beheersmaatregelen zijn genomen, welke maatregelen veranderd zijn en wat de gevolgen zijn.

Elk risico wordt kort toegelicht:

6.1. Marktrisico

Dit is het risico dat door marktschommelingen uw beleggingen in waarde dalen. Marktschommelingen zijn onder andere bewegingen in rentestanden, valutakoersen en aandelenkoersen. Er zijn verschillende oorzaken voor deze schommelingen. Zo kan er sprake zijn van politieke, macro-economische of monetaire ontwikkelingen. Ook ontwikkelingen in een sector, regio of bedrijf kunnen zorgen voor marktschommelingen. Marktrisico hoort bij beleggen en de mate waarin is afhankelijk van de beleggingscategorie waarin wordt belegd. Zo is onder normale omstandigheden het marktrisico van aandelen groter dan van obligaties.

6.2. Renterisico

Renterisico is de gevoeligheid van de marktwaarde van een belegging voor een verandering in de rente. Bij beleggingen in vastrentende waarden (bijvoorbeeld obligaties en liquiditeiten) speelt renterisico een grote rol. Stijgt de rente, dan daalt de koers van de vastrentende waarde. Langlopende vastrentende waarden hebben normaal gesproken een groter renterisico dan kortlopende vastrentende waarden.

6.3 Kredietrisico

Dit is het risico dat de kredietwaardigheid van een tegenpartij verslechtert. Een tegenpartij kan bijvoorbeeld een land of een bedrijf zijn. Een verslechtering van de kredietwaardigheid houdt in dat de kans toeneemt dat een tegenpartij niet voldoet aan de betalingsverplichtingen op vastrentende waarden. Dit leidt tot een verlies op de belegging. In het uiterste geval kan dit betekenen dat de belegging geen waarde meer heeft.

6.4. Liquiditeitsrisico

Er is een risico dat beleggingen, waarin het Fonds belegt, moeilijk zijn te kopen of te verkopen. Of niet tegen een acceptabele prijs zijn te kopen of verkopen. Het is zelfs mogelijk dat een belegging helemaal niet meer gekocht of verkocht kan worden. In het hoofdstuk “Risicomanagement Achmea IM” in het Basis Prospectus is uitgelegd hoe dit liquiditeitsrisico wordt beheerst. Een slechte liquiditeit van beleggingen kan er voor zorgen dat de waarde van het Fonds daalt.

6.5. Inflatierisico

Inflatie is een stijging van het algemene prijspeil. De koopkracht van het belegde geld neemt hierdoor af. Bij een stijging van de inflatie bestaat de kans dat er met het opgebouwde vermogen in de Fondsen in de praktijk minder producten en diensten kunnen worden afgenomen dan voorheen het geval was of waar vooraf op gerekend was.

6.6. Concentratierisico

Het risico dat in verhouding veel van het fondsvermogen belegd wordt in een bepaalde risicofactor wordt concentratierisico genoemd. Met risicofactor wordt bijvoorbeeld een land, sector of bedrijf bedoeld. Als er een groot gedeelte van het vermogen belegd wordt in één risicofactor, wordt een Fonds zeer gevoelig voor specifieke gebeurtenissen of specifiek slecht nieuws. Hierdoor kan het fondsrendement lager worden. Spreiding kan het concentratierisico verkleinen. Hiermee wordt zo veel mogelijk voorkomen dat bijvoorbeeld een faillissement van een bedrijf of problemen in een bepaald land een te grote invloed heeft op het rendement van het Fonds.

6.7. Duurzaamheidsrisico

Een duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch (milieu), sociaal (maatschappelijk) of governance gebied die, indien ze zich voordoet, een materieel en negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

6.8. Portefeuillerisico

Dit is het risico dat het rendement van het Fonds afwijkt van de benchmark. Hoe groot dit risico is hangt af van het beleggingsbeleid van het Fonds.

6.9. Valutarisico

Bij sommige Fondsen wordt belegd in landen buiten de Eurozone. Hierdoor worden beleggingen aangehouden in andere valuta zoals de Amerikaanse Dollar of het Britse Pond. Het risico bestaat dat deze valuta minder waard worden ten opzichte van de Euro. Dit heeft gevolgen voor het fondsrendement. Door het gebruik van valutatermijncontracten kan het valutarisico effectief worden afgedekt. Dit is afhankelijk van het beleggingsbeleid van het Fonds.

6.10. Fiscaal risico

Gedurende het bestaan van het Fonds bestaat de mogelijkheid dat de fiscale wet- of regelgeving of de jurisprudentie in ongunstige zin verandert waardoor er meer belasting drukt op de beleggingsportefeuille van het Fonds of de Achmea IM Beleggingsfondsen of waardoor het rendement negatief wordt beïnvloed. Ook bestaat de kans dat de aanpassing in de wet of wetsinterpretatie al dan niet met terugwerkende kracht wordt doorgevoerd. Het is daardoor mogelijk dat additionele belastingen verschuldigd worden, inclusief eventuele bronheffingen met betrekking tot betaalbaar gestelde dividenden of rente.

6.11. Afwikkelingsrisico

Dit is het risico dat een afwikkeling via het betalingsverkeer niet plaatsvindt zoals verwacht. Dit kan komen omdat bij de verkoop van beleggingen de tegenpartij niet of niet op tijd betaalt. Of dat bij de koop van beleggingen de tegenpartij niet of niet op tijd levert. Dit risico is voor het Fonds laag. Dit komt omdat bij verkoop van beleggingen de levering tegelijk plaatsvindt met de ontvangst van de opbrengst. En bij het kopen van beleggingen vindt de betaling tegelijk plaats met de ontvangst van de gekochte beleggingen.

6.12.Tegenpartijrisico

Bij de beleggingen kan gebruik worden gemaakt van derivatencontracten. Derivatencontracten zijn afgeleide beleggingsinstrumenten. Met derivatencontracten wordt een bepaald marktrisico (zoals valutarisico of renterisico) afgedekt of derivatencontracten worden gebruikt voor de optimalisering van de risico/rendementsverhouding.

Derivatencontracten kunnen in twee groepen verdeeld worden: beursgenoteerd en niet-beursgenoteerd. Voor beursgenoteerde derivaten zoals bijvoorbeeld futures is het tegenpartijrisico klein. De beurs is hier namelijk de tegenpartij en niet een individuele marktpartij. Bovendien wordt dagelijks de verandering in waarde afgerekend. Niet-beursgenoteerde derivatencontracten worden afgesloten met banken. Voorbeelden van niet-beursgenoteerde derivaten zijn renteswaps en valuta termijncontracten. De kans bestaat dat een bank niet meer kan voldoen aan de betalingsverplichting die voortkomt uit een derivatencontract. Daarmee is het tegenpartijrisico bij deze derivatencontracten groter dan bij beursgenoteerde contracten. Derivatentransacties in de Achmea IM Beleggingsfondsen vinden plaats met kwalitatief goede banken als tegenpartijen. De tegenpartijen worden zorgvuldig geselecteerd en periodiek beoordeeld. In beginsel worden transacties gedaan met meerdere tegenpartijen. Zo wordt het risico gespreid.

Onderpandrisico

Als een niet-beursgenoteerd derivatencontract waarde krijgt, wordt daarbij onderpand uitgewisseld met de tegenpartij als zekerheidsstelling. Als een tegenpartij vervolgens in gebreke blijft, dan kan het voorkomen dat er onderpand verkocht moet worden om de schuld te innen. Het onderpand kan daarbij minder opbrengen dan mocht worden verwacht. Als er onderpand bij de tegenpartij ligt, kan het langer duren voordat het onderpand weer kan worden hergebruikt of dat het onderpand helemaal niet terugkomt. Dit kan de waarde van het Fonds beïnvloeden.

6.13. Bewaarrisico

De bij wet verplicht gestelde bewaarder van de Achmea IM Beleggingsfondsen, en -indien relevant- de

bewaarder van de beleggingsfondsen van derden, bewaart de beleggingen. Een bewaarder kan in de problemen komen door bijvoorbeeld fraude of nalatigheid. Beleggingen kunnen verloren gaan bij een (onder)bewaarnemer. Ook zou de bewaarder failliet verklaard kunnen worden. Deze risico's zijn beperkt. De bewaarder staat onder toezicht. Ook zijn afspraken vastgelegd over de verantwoordelijkheid en heeft de bewaarder interne controlemaatregelen getroffen en rapporteert hierover.

6.14. Risico van sluiting van het Fonds

Er is een risico dat het niet mogelijk is om de units van een Fonds te verkopen door sluiting van het Fonds. Sluiting kan ook tijdelijk of deels plaatsvinden. Dit gebeurt alleen in bijzondere situaties. Bijvoorbeeld als:

- de inkoop niet mag volgens de wet
- de inkoop niet past in het beleggingsbeleid van het Fonds, het Achmea IM Beleggingsfonds of de beleggingsfondsen van derden;
- de inkoop onevenredig schadelijk is voor de bestaande deelnemers in het Fonds;
- het Fonds onvoldoende geld heeft
- of de onderliggende beleggingen, beleggingsfondsen van derden of de Achmea IM Beleggingsfondsen zich door dezelfde of soortgelijke redenen moeten beroepen op gehele of gedeeltelijke -tijdelijke- sluiting.

Wordt het Fonds -tijdelijk- gesloten? Dan neemt Achmea IM maatregelen zodat handel in het Fonds zo snel mogelijk weer kan worden hervat.

7. Duurzaamheidrisico's

In het Basisprospectus is uitgelegd wat Achmea IM verstaat onder duurzaamheidsrisico's en hoe deze risico's voor het Fonds worden berekend en beoordeeld. De belangrijkste duurzaamheidsrisico's waaraan de beleggingen van dit Fonds zijn blootgesteld zijn bedrijfsethiek, financieel management en ontwikkeling van menselijk kapitaal. Bij het beheer van het Fonds houdt Achmea IM rekening met bovengenoemde en andere duurzaamheidsrisico's, door deze in algemene zin te integreren in de beleggingsbeslissingen. Dit doet Achmea IM door het doen van impact beleggen en het toepassen van het uitsluitingsbeleid (zoals beschreven in bijlage A van dit aanvullend prospectus).

De volledige lijst met ESG-risico's met omschrijving is te vinden op de website met fondsinformatie.

De mogelijke impact van alle duurzaamheidsrisico's op de (verwachte) waarde van de beleggingen van dit Fonds wordt op basis van de ESG-ratings beoordeeld als **gemiddeld.**

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Veel hoger	Hoger	**Gemiddeld**			Lager	Veel lager

8. De Vermogensbeheerder

Het vermogensbeheer voor de Achmea IM Beleggingsfondsen wordt uitgevoerd door Achmea IM.

9. Dividendbeleid

Het Fonds keert geen dividend uit. Eventuele door de Achmea IM Beleggingsfondsen ontvangen dividenden van ondernemingen worden herbelegd in het betreffende Achmea IM Beleggingsfonds.

10. Hoe bepaalt BNY Mellon de waarde van het Fonds?

BNY Mellon bepaalt het vermogen en de koers van het Fonds in opdracht van Achmea IM.

Hoe bepaalt BNY Mellon het vermogen van het Fonds?

- Directe beleggingen in (beursgenoteerde) aandelen, obligaties en derivaten worden gewaardeerd tegen de laatst bekende slotkoers in euro's van de vorige beursdag. Is de beurs nog niet gesloten als het vermogen wordt bepaald? Dan waardeert BNY Mellon tegen de koersen die op het moment van waardebepaling, gelden ('snapshots').
- De overige bezittingen en schulden worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.
- Bezittingen en schulden in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de laatst bekende valutakoers van de vorige beursdag.
- Opbrengsten en kosten worden omgerekend tegen de transactiekoers. Dit is de koers die geldt op de datum waarop de bate c.q. last is ontstaan en wordt geboekt.

BNY Mellon waardeert de bezittingen en schulden volgens de gebruikelijke boekhoudkundige regels. Uitleg over deze regels vindt u in de jaarrekening van het Fonds.

Hoe berekent BNY Mellon de koers?
BNY Mellon bepaalt op iedere beursdag de koers van een unit. De koers van een unit is het fondsvermogen gedeeld door het aantal units dat op dat moment in het Fonds uitstaat. U vindt de koers van het Fonds op de website van de verzekeraar.

11. In het verleden behaalde resultaten

11.1 Jaarrendementen

Hieronder vindt u overzicht van de jaarrendementen. Het jaarrendement is gebaseerd op de intrinsieke waarde, zoals opgenomen in de jaarrekening van het Fonds.

	Fondsrendement	Benchmarkrendement
Jaar 2021	- 3,43%	- 2,58%
Jaar 2022	-18,43%	-17,51%
Jaar 2023	6,05%	6,59%
Jaar 2024	0,98%	1,54%
Jaar 2025	1,27%	1,75%

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

11.2 Vergelijkend overzicht

Hieronder ziet u een vergelijkend overzicht over het afgelopen jaar van de waarde van de beleggingen en de kosten en opbrengsten van het Fonds.

Bedragen zijn in € x 1.000	Jaar 2021	Jaar 2022	Jaar 2023	Jaar 2024	Jaar 2025
Beleggingen	63.026	47.875	46.414	42.495	40.180
Saldo van baten en lasten	2.338	-11.275	2.705	399	520

12. Jaarrekening

Elk jaar wordt een jaarrekening gemaakt voor:
- Avéro Achmea Garantiefonds;
- Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged;
- Achmea IM Euro Government Bond Fund.

BIJLAGE A

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:	**Avéro Achmea Garantiefonds**	**Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):**	**N.v.t.**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

●● ☐ **Ja**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %

●○ ☒ **Nee**

☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 2% duurzame beleggingen hebben

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product (hierna: Fonds) belegt voor 50% door in bedrijfsobligaties via de 'Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged' en voor 50% in euro staatsobligaties via het 'Achmea IM Euro Government Bond Fund'. Op basis van deze strategische beleggingsmix van het Fonds, zoals beschreven in Hoofdstuk 3 van dit aanvullend prospectus, promoot het Fonds de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- Impact beleggen. Het Achmea IM Euro Government Bond Fund heeft een minimum allocatie van 2% naar groene obligaties, wat binnen het beleggingsuniversum van het Fonds een verwaarloosbaar aandeel is. Groene obligaties zijn obligaties waarvan de opbrengsten gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. De duurzame beleggingen hebben een duurzaamheidsdoelstelling die toeziet op economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan milieudoelstellingen, waaronder het voorkomen (mitigatie) van klimaatverandering. Daarnaast wordt er geen ernstige afbreuk gedaan aan andere milieudoelstellingen en volgen de ondernemingen waarin belegd wordt internationale richtlijnen voor goed bestuur.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
  - ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met verboden wapens;
  - ondernemingen die de normen van het VN Global Compact schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
  - ondernemingen die betrokken zijn bij teelt en productie van tabak;
  - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB';
  - overheden van landen:
    - waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
    - waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
    - met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
    - bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'Uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Om te meten of dit Fonds voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken, wordt gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- Percentage groene obligaties. Achmea IM gebruikt haar eigen onafhankelijke raamwerk om te beoordelen of groene obligaties voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR en de kwaliteits- en duurzaamheidscriteria van Achmea IM. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative.
- Uitsluitingsbeleid. Het percentage beleggingen ten opzichte van de benchmark dat op de lijst van uit te sluiten ondernemingen en/of landen staat ten behoeve van het uitsluitingsbeleid van Achmea IM.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De doelstelling van de duurzame beleggingen van dit Fonds is:
Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2°C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5°C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs. De duurzame beleggingen in dit Fonds hebben een duurzaamheidsdoelstelling die toeziet op economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan milieudoelstellingen, waaronder het voorkomen (mitigatie) van klimaatverandering. Daarnaast wordt er geen ernstige afbreuk gedaan aan andere milieudoelstellingen en volgen de ondernemingen waarin belegd wordt internationale richtlijnen voor goed bestuur.

Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. Deze projecten of activiteiten zijn gericht op b.v. het opwekken van hernieuwbare energie, het verbeteren van energie-efficiëntie, duurzaam transport, duurzaam waterbeheer en afvalbeheer.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De duurzame beleggingen mogen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit wordt gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen te beoordelen aan de hand van het Green Bond beoordelingsraamwerk van Achmea IM en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Hierin zijn onder andere de verplichte indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren opgenomen. Daar bovenop wordt een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve bijdrage te realiseren door middel van impact beleggen in groene obligaties. Achmea IM beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast wordt via het uitsluitingsbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt. Voor de overige verplichte PAI-indicatoren nemen we maatregelen in lijn met het document 'Uitgangspunten voor MVB'. In dit document dat gepubliceerd is op de website, is meer informatie opgenomen over de MVB-instrumenten inclusief de gehanteerde drempelwaarden in het Achmea IM uitsluitingsbeleid.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Achmea IM sluit ondernemingen uit die met hun gedrag de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, dit Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en de jaarrekening van het Fonds. Voor meer informatie over de MVB-instrumenten verwijzen wij u naar het 'Uitgangspunten voor MVB'.

☐ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van ondernemingen die betrokken zijn bij de winning van brandstoffen (upstream) van conventionele olie en gas met een omzetgrens van >1%, tenzij deze ondernemingen in hernieuwbare energie investeren en/of een geloofwaardig transitieplan hebben. Uitsluiten van kolen en teerzanden, schalieolie en -gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van >1%	Uitsluiten
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens	Uitsluiten
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Het Fonds belegt actief via het Achmea IM Euro Government Bond Fund in staatsobligaties uitgegeven door Eurozone landen. Daarnaast wordt ook belegd in overheidsgerelateerde obligaties inclusief obligaties uitgegeven door een supranationale instelling. Door middel van een minimale weging naar groene obligaties ondersteunt het Fonds het duurzaamheidsbeleid van landen binnen de eurozone. Ook belegt het Fonds actief via de Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged wereldwijd in bedrijfsobligaties die zijn genoteerd in Euro of Amerikaanse dollar. De nadruk ligt op Europa en Noord-Amerika. Er wordt voornamelijk belegd in bedrijfsobligaties met een relatief goede kredietwaardigheid ('Investment Grade'). Daarnaast wordt belegd in staatsgerelateerde obligaties met voornamelijk een relatief goede kredietwaardigheid. Tevens kan in beperkte mate worden belegd in Nederlandse, Duitse en Amerikaanse staatsobligaties.

Hierbij wordt, op basis van de strategische beleggingsmix, rekening gehouden met de ecologische en/of sociale kenmerken. Voor meer informatie over de beleggingsstrategie, zie het hoofdstuk 'Waarin belegt het Fonds?' in dit aanvullend prospectus.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Bij de selectie van de beleggingen zijn de volgende bindende elementen gebruikt om aan alle ecologische en sociale kenmerken te voldoen:

- Allocatie. Minimale allocatie naar duurzame beleggingen (groene obligaties).
- Uitsluitingsbeleid.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimumreductie van het beleggingsuniversum toegezegd voor deze beleggingsstrategie. De bindende elementen leiden wel tot een beperking van het beleggingsuniversum, maar deze beperking wordt niet vooraf vastgesteld.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Het Fonds belegt in ondernemingen die voldoen aan de praktijken van goed bestuur ('good governance'). Ondernemingen die zeer slecht presteren op het gebied van goed bestuur worden op voorhand uitgesloten. Daarbij wordt minimaal gekeken naar wettelijke vereisten op het gebied van:

- goede managementstructuren;
- betrekkingen met werknemers;
- beloning van het betrokken personeel;
- naleving van de belastingwetgeving.

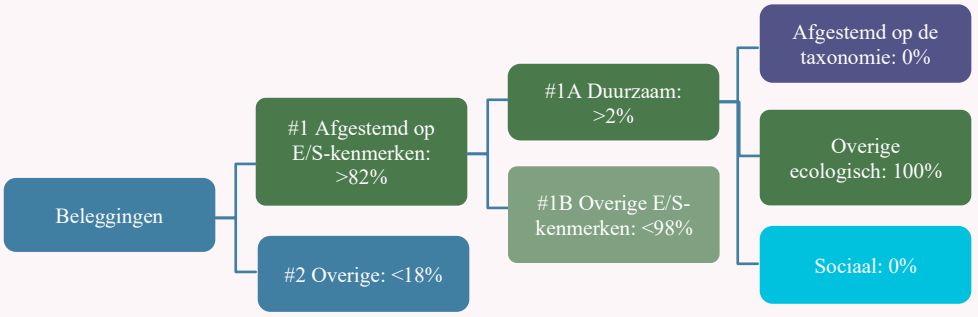
Hier bovenop wordt, zowel vóór als na het aankopen van beleggingen, het MVB-beleid toegepast. Bij het bepalen of ondernemingen goed presteren op het gebied van goed bestuur, wordt gebruik gemaakt van ESG-data van derden. Mocht een onderneming waarin wordt belegd binnen een vastgestelde periode niet goed presteren, dan wordt deze onderneming alsnog uitgesloten volgens het gestandaardiseerde uitsluitingsproces

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minimaal 82% van de beleggingen zal behoren tot de categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken. Het gaat hier hoofdzakelijk om beleggingen in staatsobligaties van landen binnen de Economische en Monetaire Unie (EMU). Ten minste 2% van deze beleggingen zijn duurzame beleggingen die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie (Categorie #1A). Maximaal 18% van de beleggingen kan in de categorie #2 Overige vallen. Het gaat daarbij om bijvoorbeeld liquide middelen, retrocessieovereenkomsten, omgekeerde retrocessieovereenkomsten en derivaten. Zie het hoofdstuk 'Waarin belegt het Fonds' in dit aanvullend prospectus voor het volledige beleggingsuniversum.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **# 1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van dit Fonds. Derivaten ondersteunen het beleggingsbeleid van het Fonds en zorgen voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-

Het Fonds verwacht 0% te investeren in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie.

grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen het eind van 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

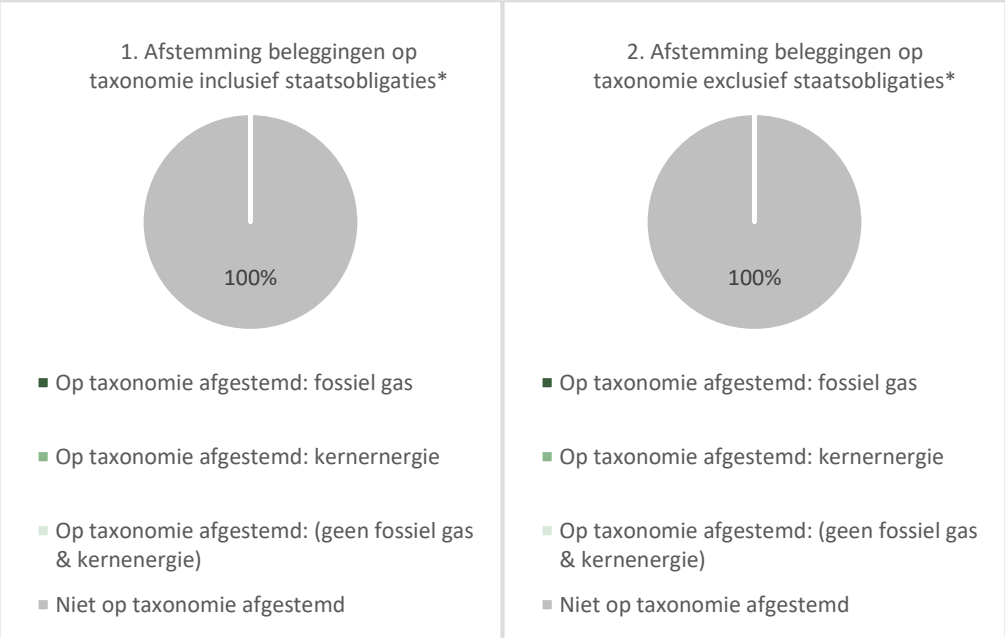
- ***Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie[1] voldoen?***

☐ Ja:

☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



**In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het Fonds verwacht 0% in transitie- en faciliterende activiteiten te investeren.

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Fonds verwacht minimaal 2% te investeren in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie. Het raamwerk op green bonds neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. Het raamwerk volgt de ICMA Green Bond Principes. Daarnaast gebruikt het raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Zo wordt de kwaliteit van green bonds beoordeeld. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als 'duurzame belegging' conform SFDR.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds verwacht 0% in sociaal duurzame beleggingen te investeren.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Groene obligaties kunnen ook voor het Fonds gekocht worden als deze nog niet met het raamwerk van Achmea IM beoordeeld zijn. Deze obligaties vallen tijdelijk onder #2 Overige. Als deze obligaties na de beoordeling niet aan het beoordelingsraamwerk blijken te voldoen, zullen deze weer verkocht worden. Daarnaast is er ruimte voor liquide middelen en derivaten in het Fonds. Het streven is om het percentage liquide middelen, retrocessieovereenkomsten, omgekeerde retrocessieovereenkomsten en derivaten zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website.